

2023年8月钢市场回顾与后市展望

——中国有色金属工业协会稀散金属分会 李承宸

8月份钢市场平稳运行，价格无明显波动，电子盘价格曾冲高至2500元/千克，但迅速回落至2200元/千克，之后维持在2000-2100元/千克左右。钢供应受原材料紧俏影响而有所减少，但需求量相对稳定，因此对价格形成较为明显的支撑作用。预计9月份钢价将大体延续平稳走势，10月中上旬下游企业库存偏低可能会出现采购需求，届时精钢价格可能会上涨。但需综合考虑金融投机和实际市场需求。

一、行情回顾

2023年8月安泰科国内精钢报价均价为1,925元/千克，同比增长30.37%，环比增长8.02%。安泰科离岸精钢均价为276美元/千克，同比增长13.87%，环比增长14.52%。

表 1-1: 2023年8月国内外精钢月度均价统计

	国内精钢均价 [99.995%] (元/千克)	离岸精钢均价 [99.995%] (美元/千克)
	2023年8月	1,925
同比变化	30.37%	13.87%
环比变化	8.02%	14.52%

数据来源：中国有色金属工业协会稀散金属分会、欧洲战略小金属成交价（路透社）、MB 英国金属导报

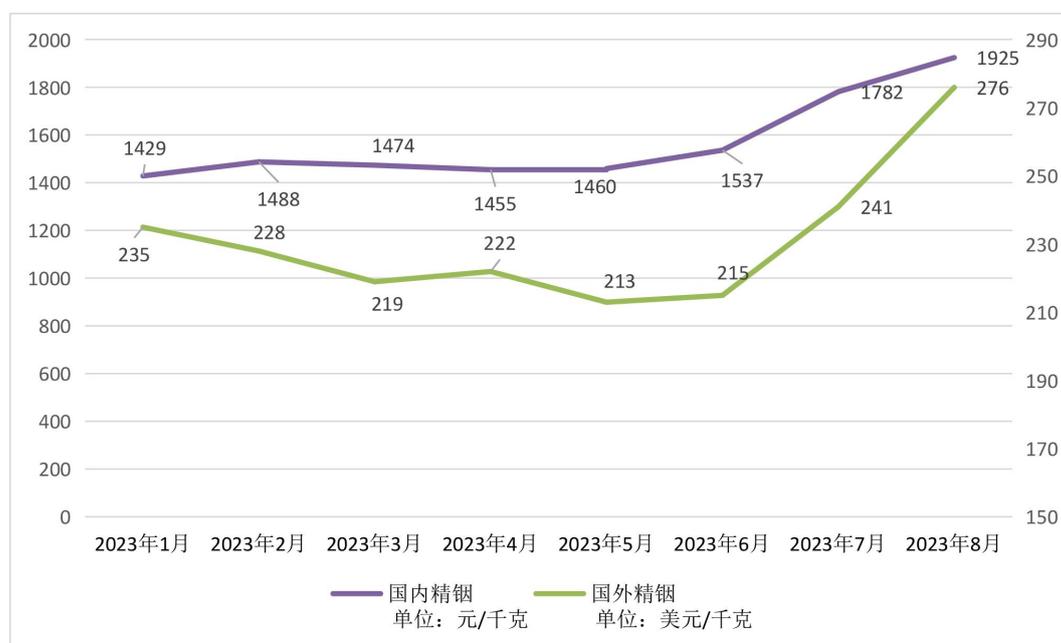


图 1-1: 2023年1月-8月国内外精钢均价走势

二、市场分析及后市展望

8 月份国内钢市场整体平稳运行。供应方面，今年以来一直没有体现出明显回暖复苏迹象。生厂商主要依靠长协订单来维持生产，而终端应用，如显示面板靶材行业也有一定内部库存，因此钢需求量相对稳定。钢主要需求量还是依赖于制造液晶显示器、LED 灯和其他电子产品。由于这些产品的需求相对稳定，甚至靶材以及半导体行业远不及发展预期，钢的需求没有显现出明显增长。

其次，原材料有限，生产成本居高不下，使得粗钢价格长时间保持高位。此外，据安泰科了解南方某主要企业持续停产，叠加部分企业产量有所下降，导致国内供应总量回落也间接对钢价格产生了一定支撑作用。

市场价格方面，本月现货价格无明显波动，但电子盘价格一度冲高至 2500 元/千克，不过于当天迅速回落至 2200 元/千克，直至中下旬一直维持在 2000-2100 元/千克左右进入平稳走势。尽管市场参与者持续观望而并没有出现交易量明显增多的现象，但这一信号使得市场参与者信心有所增强，本月不仅是贸易商，部分生产商也积极参与到无锡电子盘当中交割商品。

此外，本月海外市场精钢价格也根据国内市场随行就市上涨了价格，据外国企业负责人描述，现阶段海外精钢价格主要是受到了国内市场的影响，不可否认的是目前全球精钢供应基本来自于中国市场，因此中国在钢产品上的定价权有一定的话语权。

总的来说，尽管有部分投机资金对钢价产生较大波动性影响，但钢现货市场在 8 月份表现相对平稳。而且市场普遍认为目前钢价已经处于高位，因此 8 月份对于钢价的主旋律仍是稳住价格。未来，随着电子产品市场等下游产业的持续性复苏，预计钢的需求量将会持续保持稳定增长。然而，供应量的变化以及市场情况的不确定性仍然可能对钢的价格产生影响。

预计 9 月份钢价将继续以平稳为主。但从长期来看，未来钢市场仍会受经济大环境影响仍呈现弱增长趋势。下游市场，尤其靶材市场，已经有一段时间没有大量采购钢产品作为原材料了，主要原因是精钢价格久居高位，预计到 10 月中旬下游企业库存偏低将会出现采购需求，届时精钢价格或将会再迎来一波上涨，预计钢价会在 2000-2500 元/千克这个区间。但仍需从金融投机角度和实际行业发展的市场需求上考虑。两者对市场的影响都不容小觑，未来钢市场仍有待观察。

三、进出口数据

根据统计结果显示，2023 年 1-7 月中国钢类产品进出口统计如下表 3-1 和表 3-2 所示。

2023 年 1-7 月，中国进口锻轧钢类产品 4,186 千克，同比增长 21%，进口未锻轧钢类产品 235,810 千克，同比增长 712%。

表 3-1: 2023 年 1-7 月中国钢类产品进口统计 (单位: 千克)

	锻轧的钢及其制品	未锻轧的钢
2023 年 1 月	8	207,884
2023 年 2 月	53	4,766
2023 年 3 月	138	1,022
2023 年 4 月	1,299	517
2023 年 5 月	160	4,219
2023 年 6 月	241	2,737
2023 年 7 月	2,287	14,665
总计	4,186	235,810

数据来源：中国海关总署

注：未锻轧的钢包含未锻轧的钢；钢废料及碎料；钢粉末。

2023 年 1-7 月，中国出口锻轧钢类产品 1,452 千克，同比减少 31%，出口未锻轧钢类产品 347,286 千克，同比减少 7%。

表 3-2: 2023 年 1-7 月中国钢类产品出口统计 (单位: 千克)

	锻轧的钢及其制品	未锻轧的钢
2023 年 1 月	138	77,925

2023年2月	88	25,598
2023年3月	211	119,860
2023年4月	346	40,200
2023年5月	264	19,349
2023年6月	191	28,375
2023年7月	214	35,979
总计	1,452	347,286

数据来源：中国海关总署

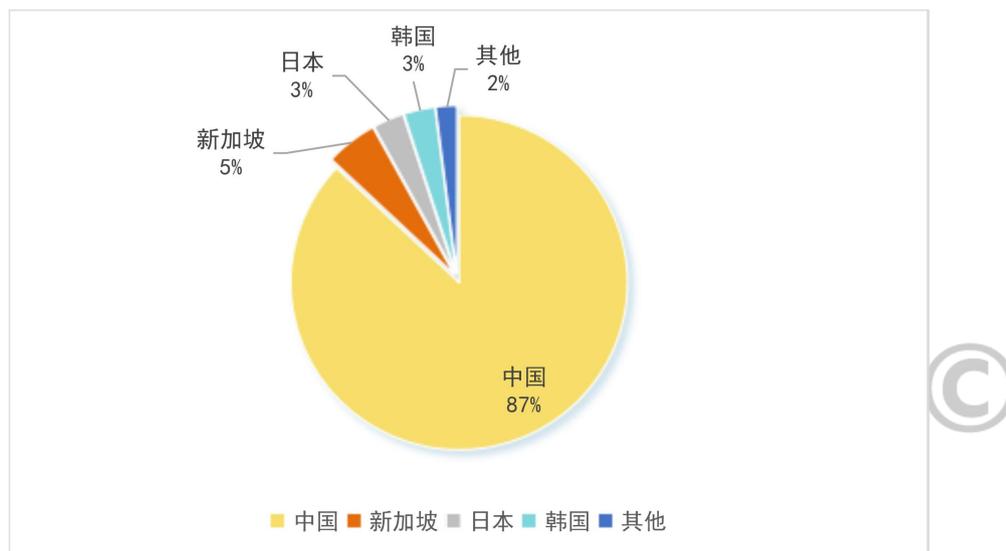


图 3-1: 2023 年 1-7 月中国钢类产品主要进口国（或地区）及占比

进口方面，今年 1-7 月份同比去年我国钢类产品进口量明显增多，主要是今年 1 月份从中国（保税区）进口了 207,884 千克占绝大部分，其 1-7 月份钢产品累计进口量 239,996 千克，同比增长 639%。但自一月份滞后，整体进口量放缓，除去一月份数据，相比于去年，23 年逐月同比去年呈现下降趋势。值得注意的是，进口来自中国、新加坡、日本和韩国的钢类产品数量最多，分别占比 1-7 月累计进口量的 87%、5%、3%和 3%，累计占比 98%，其他国家占比 2%。

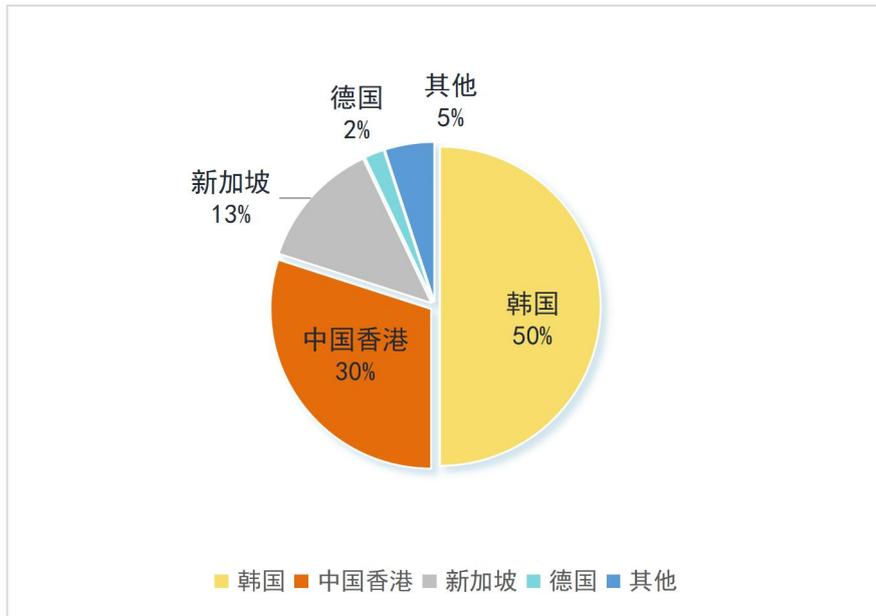


图 3-2: 2023 年 1-7 月中国钢类产品主要出口国（或地区）及占比

出口方面，2023 年 1-7 月我国钢产品整体出口量同比有所下降，但仅是锻轧钢出口量小幅降低，而未锻轧钢同比增长明显。钢产品 1-7 月累计出口量达到 348,738 千克，同比减少 8%。值得注意的是，出口至韩国、中国香港、新加坡和美国的钢类产品数量最多，分别占比 1-7 月累计出口量的 54%、27%、12%和 2%，累计占比 95%，其他国家占比 5%。